

OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.

Grupa Kapitałowa, w której Jednostką Dominującą jest
CENTURIA GROUP S.A.

Opinię i raport wykonał:

Bogdan Zegar
Biegły rewident



EUREKA AUDITING
Sp. z o.o.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.

Dla Rady Nadzorczej oraz Akcjonariuszy Spółki CENTURIA GROUP S.A. z siedzibą przy ul. Instalatorów 7, 02-237 Warszawa.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest CENTURIA GROUP S.A. z siedzibą przy ul. Instalatorów 7, 02-237 Warszawa, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd CENTURIA GROUP S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd CENTURIA GROUP S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd CENTURIA GROUP S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej CENTURIA GROUP S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd CENTURIA GROUP S.A. oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.



Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1957),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności badanego sprawozdania finansowego, uważamy za istotne wskazanie na:

1. kwestie dotyczące Jednostki Dominującej

- komunikowane przez Zarząd oraz zaprezentowane w sprawozdaniu z działalności ryzyka związane z posiadanymi i zarządzanymi aktywami w pozycjach: rzeczowych aktywów trwałych, należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych, a także w pasywach zobowiązań krótkoterminowych, na mogące wystąpić w przyszłości zmiany aktualnych wycen, zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym wartości bilansowych w sytuacji mogących zmienić się ich ustalonych poziomów oraz potwierdzenia tych wycen w momencie zakończenia realizacji transakcji. Wobec powyższego osiągnięcie rzeczywistych przepływów pieniężnych może różnić się od tych założeń,
- na komunikowaną aktualność informacji z 28 czerwca 2012 roku o niestosowaniu kompletności zasad ładu korporacyjnego z wymienieniem zagadnień, które wyłączono z zasad,

2. kwestie dotyczące Spółki Zależnej Cars Energy Sp. z o.o.:

- Spółka wykazała w pasywach bilansu wymagalne zobowiązania w kwocie 9.387 tys. zł. Realizacja tych płatności uwarunkowana jest uzyskaniem faktycznych przepływów pieniężnych z bieżąco prowadzonej działalności oraz uzyskania wpływów z posiadanych aktywów obrotowych w kwocie szacowanej na 15.197 tys. zł (należności oraz towary).

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w

światle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

Bogdan Zegar

Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137
Prezes Zarządu



EUREKA AUDITING

Spółka z o.o.

al. Marcinkowskiego 22

61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 31 maja 2017 r.

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.**

GRUPY KAPITAŁOWEJ CENTURIA GROUP S.A.
w Warszawie

Raport został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CENTURIA GROUP S.A. z siedzibą przy ul. Instalatorów 7, 02-237 Warszawa.

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składają się:

1. wprowadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 41.272.571,19 zł
3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości 22.468.734,07 zł
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5.990.048,77 zł
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.643.841,91 zł
6. informacja o stosowanych przez Grupę Kapitałową zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Badaniem objęto księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane dnia 31 maja 2017 roku przez Zarząd Spółki Dominującej oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Poniższy raport powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta wydaną dla Grupy Kapitałowej CENTURIA GROUP S.A. z dnia 31 maja 2017 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom

odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego objęło badania sprawozdań finansowych, przyjętych jako jednostkowe dla:

- **CENTURIA GROUP S.A.** za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, zbadane przez Eurekę Auditing Sp. z o.o., al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, przez biegłego rewidenta: Bogdana Zegara nr ewid. 5475. Wydana została opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniem:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności badanego sprawozdania finansowego, uważamy za istotne wskazanie na:

- komunikowane przez Zarząd oraz zaprezentowane w sprawozdaniu z działalności ryzyka związane z posiadanymi i zarządzanymi aktywami w pozycjach: rzeczowych aktywów trwałych, należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych, a także w pasywach zobowiązań krótkoterminowych, na mogące wystąpić w przyszłości zmiany aktualnych wycen, zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym wartości bilansowych w sytuacji mogących zmienić się ich ustalonych poziomów oraz potwierdzenia tych wycen w momencie zakończenia realizacji transakcji. Wobec powyższego osiągnięcie rzeczywistych przepływów pieniężnych może różnić się od tych założeń.
 - na komunikowaną aktualność informacji z 28 czerwca 2012 roku o niestosowaniu kompletności zasad ładu korporacyjnego.
- **Cars Energy Sp. z o.o.** za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, zbadane przez Eurekę Auditing Sp. z o.o., al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, przez biegłego rewidenta: Bogdana Zegara nr ewid. 5475. Wydana została opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniem:
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka wykazała w pasywach bilansu wymagalne zobowiązania w kwocie 9.387 tys. zł. Realizacja tych płatności uwarunkowana jest uzyskaniem faktycznych przepływów pieniężnych z bieżąco prowadzonej działalności oraz uzyskania wpływów z posiadanych aktywów obrotowych w kwocie szacowanej na 15.197 tys. zł (należności oraz towary).

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń odnośnie tych spraw.

Informacje zawarte w raportach biegłego rewidenta są informacjami zbieżnymi ze sporządzonym sprawozdaniem skonsolidowanym.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137. Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta dnia 20 marca 2017 roku.

Z ramienia firmy Eureka Auditing Sp. z o.o. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Bogdan Zegar, uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 5475.

Wyboru biegłego rewidenta dokonano decyzją Rady Nadzorczej z dnia 17 marca 2017 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oświadcza, że spełnia wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od jednostki badanej.

2. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.

CENTURIA GROUP S.A. działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578, z późniejszymi zmianami) oraz umowę – statut Spółki datowany na dzień 12 kwietnia 2016 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 września 2012 roku pod numerem KRS 0000402252.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Aktem Notarialnym Rep. A. Nr 10482/2014 w Kancelarii Notarialnej Marek Hrymak, Daniel Kupryjańczyk w Warszawie, przez Notariusza Daniela Kupryjańczyka dokonano uchylecia dotychczasowej treści i nadanie nowego brzmienia Statutu Spółki.

W dniu 22 października 2014 roku Aktem Notarialnym Rep. A. Nr 10482/2014 w Kancelarii Notarialnej Marek Hrymak, Daniel Kupryjańczyk w Warszawie, przez Notariusza Daniela Kupryjańczyka dokonano zmiany Par. 8 Ust. 6 I oraz Par. 23 Statutu Spółki. Przyjęto tekst jednolity Statutu Spółki.

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Aktem Notarialnym Rep. A Nr 4295/2016 przed Notariuszem Danielem Kupryjańczykiem w Warszawie uchylono dotychczasową treść Statutu Spółki i nadano nową.

5 października 2016 roku Aktem Notarialnym Rep. A Nr 12748/2016 przed Notariuszem Danielem Kupryjańczykiem w Warszawie zmieniono § 1 Statutu Spółki, zmieniając nazwę na CENTURIA GROUP S.A., z zarejestrowaniem w KRS w dniu 16 listopada 2016 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowi wartość 23.748.333,40 zł i dzieli się na 237.483.334 akcji o wartości nominalnej 1 akcji 0,10 zł.

Podwyższenia kapitału zostało zarejestrowane w zapisach KRS w wyniku działań Zarządu, który realizował postanowienie z dnia 18 listopada 2015 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy o podjętej uchwale podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 30.000.000,00 zł. Cenę emisyjną akcji ustalono na 0,30 zł. W wyniku subskrypcji prywatnej prowadzonej przez Zarząd Spółki nowi akcjonariusze objęli 95.583.334 nowych akcji serii E i tym samym kapitał zakładowy wzrósł o kwotę 9.558.333,40 zł i jego poziom wynosi aktualnie 23.748.333,40 zł. Kwota różnicy 0,20 zł na akcji zwiększyła agio.

Akcjonariuszami Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku byli:

- TK Invest Sp. z o.o.	24,61 %
- Skarbiec TMK Sp. z o.o.	21,16 %
- Robert Kwiatkowski	19,97 %
- Krzysztof Szczupak	7,34 %
- Sebastian Bogusławski	5,29 %
- pozostali akcjonariusze	21,62 %

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariuszami Spółki byli:

- Skarbiec AG Sp. z o.o.	46,32 %
- Robert Kwiatkowski	11,10 %
- pozostali akcjonariusze	42,58 %

W dniu sporządzenia sprawozdania finansowego tj. 31 maja 2017 roku akcjonariuszami Spółki są:

- Skarbiec AG Sp. z o.o.	46,32 %
- Rainbow Central and Eastern Europe Investments Limited	5,05 %
- Sebastian Bogusławski	5,05 %
- pozostali akcjonariusze	43,58 %

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 12 kwietnia 2016 roku Zarządem Spółki kierował jednoosobowo Pan Krzysztof Szczupak.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 12 kwietnia 2016 roku powołała w skład Zarządu na funkcję Prezesa Zarządu Pana Artura Drzymałę.

W dniu 26 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o odwołaniu Pana Artura Drzymały z funkcji w Zarządzie oraz powołała do Zarządu na funkcję Prezesa Zarządu Panią Iwonę Rogowską, która podpisała sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Paweł Miller
Cezary Pełech
Michał Zarębski
Marek Szczupak
Piotr Bieńkuński
Mariusz Kurzac

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Ignacy Bochenek
Konrad Kleszczewski
Przemysław Orcholski
Orest Nazaruk
Cezary Pełech
Michał Zarębski

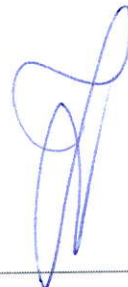
Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Sebastian Bogusławski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Kleszczewski
Ignacy Bochenek
Przemysław Orcholski
Orest Nazaruk

Spółka posiada:

- numer identyfikacji podatkowej NIP: 897-177-50-09
- numer statystyczny REGON: 021533467
- numer KRS: 0000402252

Spółka w roku obrotowym 2016 zatrudniała 3 pracowników.



3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.

Ze względu na powstanie okoliczności skutkujących utworzeniem w 2016 roku Grupy Kapitałowej CENTURIA GROUP S.A., po raz pierwszy sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.

W trakcie naszych prac nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 31 maja 2017 r. dotyczące:

- kompletnego ujęcia danych w księgach rachunkowych,
- wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnienia w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki Dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.



II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania (bilans), rachunku zysków i strat oraz wskaźników finansowych opisujących wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za ubiegły rok obrotowy.

1. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2016 (w tys. zł)

Podstawowe dane	2016	2015
Suma bilansowa	41.273	35.816
Rzeczowe aktywa trwałe	17.811	19.621
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	531
Zapasy	10.038	746
Należności krótkoterminowe	13.254	6.185
Inwestycje krótkoterminowe	7	8.733
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128	-
Kapitały podstawowe	23.748	14.190
Kapitały zapasowe	27.761	8.810
Strata lat ubiegłych	- 2.804	- 3.290
Zysk/Strata roku bieżącego	- 22.469	536
Rezerwy na zobowiązania	741	10
Zobowiązania długoterminowe	45	462
Zobowiązania krótkoterminowe	14.251	15.098

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Wyszczególnienie		2016	2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównoważone z nimi	70.645	16.520
B	Koszty działalności operacyjnej	65.257	15.444
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	5.388	1.076
D	Pozostałe przychody operacyjne	435	20
E	Pozostałe koszty operacyjne	2.634	123
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3.189	973
G	Przychody finansowe	274	30
H	Koszty finansowe	594	271
I	Zysk (strata) brutto	2.869	732
J	Odpis wartości firmy	24.075	-
K	Podatek dochodowy	1.263	196
L	Zysk/strata netto	- 22.469	536

Przyrost wartości aktywów i pasywów w 2016 roku wynika ze wzrostu wartości majątku obrotowego, sfinansowany wzrostem kapitałów własnych.

Ukształtowany rachunek zysków i strat wynika z ustalonych wartości konsolidacyjnych. Na działalności gospodarczej zrealizowano dodatnią wartość 2.869 tys. zł.

Po dokonaniu odpisu wartości firmy konsolidowanej Spółki Zależnej oraz ustaleniu podatku dochodowego wyliczona strata wyniosła 22.469 tys. zł, która koryguje uprzednio zwiększoną wartość kapitałów własnych.

Doboru wskaźników dokonano według zasady adekwatności do zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składników majątkowych Grupy oraz źródeł ich sfinansowania.

3. Wskaźniki rentowności

Nie dokonano obliczenia ze względu na nieporównywalność danych w analizowanych latach obrotowych oraz fakt zrealizowania wysokiej wartości straty konsolidacyjnej w 2016 roku, która nie pozwala na ustalenie reprezentatywnych wskaźników oceny.

4. Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2016	2015
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,0

Powyższy wskaźnik prezentuje wynik dodatni i stanowi potwierdzenie zabezpieczenia pokrycia posiadanym majątkiem obrotowym zobowiązań krótkoterminowych.

5. Wskaźniki zadłużenia (finansowania)

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2016	2015
Współczynnik zadłużenia	Kapitał obcy/kapitały ogółem	0,4	0,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	Kapitał własny/aktywa trwałe	1,3	1,0
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny/pasywa ogółem	0,6	0,6

Wskaźniki finansowania prezentują wielkości dodatnie i potwierdzają poprawny poziom finansowania własnego.

Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdanie Spółki Dominującej oraz sprawozdania Spółek zależnych zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, oraz że nie występują zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz Spółki zależne.

W trakcie naszych prac nie natrafiliśmy na istotne okoliczności, które mogłyby powodować o zgłoszeniu zagrożenia kontynuowania działalności w możliwej do przewidzenia przyszłości.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje dotyczące badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

a/ zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za omawiany rok obrotowy, że we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

W trakcie naszych prac posłużyliśmy się metodologią właściwą dla rewizji finansowej przy badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej poprzez wykonanie testów i prób, na podstawie których możemy wnioskować o poprawności badanych pozycji.

Badanie przeprowadziliśmy w miesiącu maju 2017 roku.

b/ Badaniem objęto okres obrachunkowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i dotyczyło głównie:

- badania prawidłowości i rzetelności przedłożonego do badania przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze sprawdzeniem kompletności zawartych danych finansowych,
- badania dokumentacji konsolidacyjnej, jako kompletnej i prawidłowej umożliwiającej sprawdzenie powiązań danych sprawozdania skonsolidowanego ze sprawozdaniami jednostkowymi, na podstawie których je sporządzono,
- oceny zastosowanych metod i procedur konsolidacyjnych poprzez przyjęte korekty i wyłączenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w tym obszarze, krajowymi standardami rewizji finansowej, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

2. Kompletność oraz poprawność dokumentacji konsolidacyjnej.

Wykonaliśmy czynności obejmujące badanie:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia kapitałów.

W efekcie uznaliśmy, że sporządzona dokumentacja konsolidacyjna jest we wszystkich istotnych aspektach kompletna, poprawna i odpowiada warunkom jakie powinna spełniać dokumentacja konsolidacyjna, a w szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W wyniku naszych ustaleń dotyczących wykazanego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej przedstawiliśmy przy prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej. Dane finansowe w tym zakresie są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Okres obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej CENTURIA GROUP S.A. Jednostki Zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca.

Metoda konsolidacji.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej CENTURIA GROUP S.A., w odniesieniu do Spółek Zależnych, przeprowadzona została metodą pełną poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wysokości posiadanych przez Spółkę Dominującą udziału kapitałowego w Jednostce Zależnej,
- wzajemnych należności i zobowiązań konsolidowanych Spółek,
- przychodów i kosztów dotyczących wzajemnych operacji konsolidowanych Spółek.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony prawidłowo.

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Grupę Kapitałową zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Rachunek z przepływów pieniężnych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień.

Informacje dodatkowe, obejmujące wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawiają wszelkie istotne informacje określone przez ustawę o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.

8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

9. Kontynuowanie działalności gospodarczej.

Zarząd jednostki Dominującej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową, nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Podczas naszego badania nie ustaliliśmy sytuacji, która powodowałaby, że Grupa Kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności w przewidywalnej przyszłości..

10. Przestrzeganie przepisów prawa.

W przekazanym biegłemu rewidentowi pisemnym oświadczeniu Zarząd Jednostki Dominującej potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Grupa Kapitałowa przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

11. Zdarzenia istotne po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej komunikatem giełdowym poinformował, iż w dniu 20 stycznia 2017 roku nabył 100 % udziałów w spółce pod firmą BGK Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Nabyty podmiot prowadzi działalność polegającą na obrocie nieruchomościami i będzie dedykowany do prowadzenia tego typu projektów w Grupie Kapitałowej CENTURIA GROUP S.A.

12. Zasady ładu korporacyjnego.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z informacją Jednostki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego. Naszym zdaniem w informacji tej Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r., poz. 1639 z późniejszymi zmianami). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejsza opinia i raport zawiera 18 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych podpisami biegłego rewidenta.

Opinię i raport sporządzono w 4 egzemplarzach

- 3 egzemplarze - zlecniodawca
- 1 egzemplarz – zleceniobiorca Eureka Auditing Sp. z o.o.

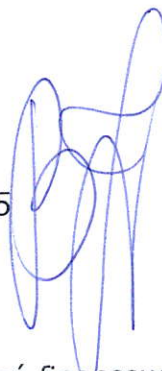
Bogdan Zegar

Kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing Sp. z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137
Prezes Zarządu



EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 31 maja 2017 r.